

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN
APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO E LA RELAZIONE CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2019**

**CRESCITA DI TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI
SUPERATI GLI OBIETTIVI STIMATI 2019 COMUNICATI IN SEDE DI IPO
SOLIDA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA
POSITIVA GENERAZIONE DI CASH FLOW OPERATIVO**

- **Ricavi:** € 55,7 milioni (€ 44,4 milioni)¹ + **26%**
- **Adj² EBITDA³** € 7,2 milioni (€ 5,4 milioni) +**33%**; Adj **EBITDA Margin 12,9%**
- **Adj² Utile di periodo** € 4,7 milioni (€ 3,5 milioni) + **33%**
- **PFN positiva** per € 12,4 milioni (€ 3,9 milioni)

Torino, 9 Aprile 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di **Pattern S.p.A (AIM:PTR)** società italiana **fondata nel 2000 da Francesco Martorella e Fulvio Botto**, tra i più importanti operatori nella **progettazione, ingegneria, sviluppo, prototipazione e produzione** di linee di abbigliamento per alcuni dei più prestigiosi marchi mondiali esclusivamente top di gamma, tenutosi in data odierna ha approvato il progetto di Bilancio d'Esercizio della Capogruppo e la **Relazione Consolidata al 31 dicembre 2019**.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2019

<i>€ milioni</i>	2019	2018	Var %
Ricavi Totali	55,7	44,4	26%
EBITDA	5,9	5,4	10%
<i>EBITDA Margin</i>	<i>10,7%</i>	<i>12,2%</i>	
EBITDA Adj	7,2	5,4	33%
<i>EBITDA Margin Adj</i>	<i>12,9%</i>	<i>12,2%</i>	
Utile di esercizio	3,8	3,5	8%
Utile di esercizio Adj	4,7	3,5	33%

Al fine di consentire una migliore comparazione tra i dati al 31 dicembre 2019 e i dati economici e patrimoniali al 31 dicembre 2018, questi sono stati pro-formati includendo nel perimetro di consolidamento, oltre a Pattern e

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici - finanziari al 31 dicembre 2018

² Dagli indicatori "Adj" sono esclusi i costi sostenuti per la quotazione all'AIM.

³ EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Pattern come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

Pattern Project, come avvenuto nel 2019, anche Pattern Immobiliare e Roscini Atelier (operazioni concluse nel maggio 2019), che lo scorso anno erano società autonome.

I **ricavi totali** al 31 dicembre 2019 si attestano a €55,7 milioni rispetto a €44,4 milioni al 31 dicembre 2018, evidenziando un significativo incremento del 26% circa.

I **costi di produzione esterni**, pari a €40,2 milioni (€31,8 milioni), si compongono dei **Consumi di materie prime** pari a €16,5 milioni (€14,1 milioni) con un incremento, rispetto al 2018, pari al 17%, inferiore rispetto a quello dei Ricavi, favorendo, conseguentemente, il **miglioramento della marginalità delle produzioni**.

I **costi per servizi** pari a €23,0 milioni rispetto a €16,9 milioni del 2018, sono aumentati del 36%. Tale incremento si deve anche ai costi sostenuti per la quotazione all'AIM, interamente spesi nell'esercizio, pari a circa €1,2 milioni e per i costi derivanti dalle operazioni straordinarie condotte nel 2019, che sono: la fusione per incorporazione di Pattern Immobiliare Srl e Roscini Atelier Srl e l'accordo per l'acquisto del 51% della società di maglieria SMT S.p.A.

Il **costo per il personale** passa da €7,3 milioni a €9,2 milioni al 31 dicembre 2019 con un incremento del 26% dovuto sia ad un aumento del costo del lavoro pro-capite per assunzioni di personale con importanti skill professionali sia dall'incremento del numero medio di occupati che passa da 155 a 169.

L'**Ebitda**, per effetto delle voci sopra commentate, è positivo per €5,9 milioni rispetto a €5,4 milioni al 31 dicembre 2018, con un incremento del 10%, e l'**Ebitda margin** si attesta a 10,7% rispetto al 12,2%.

L'**Ebitda adjusted**, con l'esclusione dei costi sostenuti per la quotazione, è pari a €7,2 milioni, che confrontato con l'esercizio 2018 evidenzia un incremento del 33%, e una incidenza sui ricavi delle vendite (**Ebitda margin**) del 12,9%.

L'**utile netto di esercizio** è pari a €3,8 milioni, con una crescita dell'8% rispetto ai €3,5 milioni del 2018, mentre l'**utile netto adjusted**, sempre escludendo i costi straordinari, è pari a €4,7 milioni con un incremento del 33% rispetto all'utile del 2018.

L'ammontare delle **immobilizzazioni pari a € 3,6 milioni**, è cresciuto del 99% rispetto ai € 1,8 milioni al 31 dicembre 2018. Gli investimenti hanno riguardato le **immobilizzazioni immateriali e materiali** afferenti alle attività operative, all'acquisto del ramo d'azienda Modalis Srl, nonché alle **immobilizzazioni finanziarie** per il versamento della caparra confirmatoria avvenuto il 18 dicembre 2019, all'atto di sottoscrizione dell'Accordo Quadro, volto all'acquisizione della partecipazione del 51% nella Società Manifattura Tessile Srl.

Il **capitale circolante** è aumentato in misura contenuta, da €2,0 milioni a €2,3 milioni dove:

- le **Rimanenze** sono rimaste pressoché costanti, essendo passate da €3,3 milioni a €3,4 milioni;
- i **Crediti verso clienti** sono aumentati in modo rilevante da €3,9 milioni a €8,0 milioni. Tale incremento è legato ad un aumento della quota dei ricavi delle vendite nell'ultimo trimestre dell'anno, passata dal 23% al 28% e pari in valore assoluto a €5,5 milioni.;
- i **Debiti verso fornitori** si sono incrementati da €4,4 milioni a €8,9 milioni, anche questo aumento è dovuto essenzialmente alla produzione dell'ultimo trimestre.

L'aumento parallelo dei crediti e debiti commerciali attesta l'equilibrio del ciclo finanziario di Pattern, che è in grado di crescere senza assorbimento di risorse finanziarie nell'ambito del capitale circolante.

La **posizione finanziaria netta** è migliorata in maniera significativa passando da positivi € 3,9 milioni al 31 dicembre 2018 a positivi € 12,4 milioni al 31 dicembre 2019 grazie all'iniezione di mezzi propri per l'IPO sul mercato AIM e alla generazione di cassa conseguente all'ottimo andamento dell'esercizio.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ANNO 2019

Il **27 maggio 2019** sono state incorporate in Pattern le società Pattern Immobiliare Srl e Roscini Atelier Srl, con effetti amministrativi e fiscali retrodatati al 1° gennaio 2019.

Il **27 giugno 2019** si è conclusa l'acquisizione del ramo di azienda Modalis Srl, fino a quel momento condotto in affitto prima da Roscini Atelier e poi da Pattern stessa, dopo la fusione della prima nella seconda.

17 luglio 2019 Pattern è stata ammessa alla negoziazione delle azioni ordinarie sul sistema multilaterale di cambio AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa.

A tal fine sono state emesse e sottoscritte 2.615.384 azioni al prezzo di 3,25 euro, di cui 3,15 a titolo di sovrapprezzo, per un valore complessivo di 8.499.998 euro.

L'operazione ha previsto altresì:

- a) la vendita da parte della proprietà di Pattern, nel giorno di ammissione delle quotazioni, di 769.230 azioni;
- b) un'opzione *greenshoe* in vendita da parte dell'azionista venditore per ulteriori 461.538 azioni.

A seguito dell'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*, il flottante ha raggiunto il 28,2% del capitale sociale della società.

19 luglio 2019 Pattern ha aderito ufficialmente all'iniziativa **Fashion for Global Climate Action dell'UNFCCC** come prima azienda firmataria italiana della **Fashion Industry Charter for Climate Action**. L'obiettivo dell'iniziativa è supportare l'industria della moda nell'individuare le possibili azioni da intraprendere per raggiungere la neutralità climatica.

19 Dicembre 2019 Pattern S.p.A, confermando quanto annunciato come proceed dell'IPO, ha firmato un accordo vincolante per l'acquisto del 51% di S.M.T. S.r.l. (Società Manifattura Tessile), società di Reggio Emilia operante nel settore della maglieria di lusso. L'equity value di S.M.T. Srl è stato fissato in € 10,8 mln e il corrispettivo dell'operazione è pari a € 5,5 milioni con un meccanismo di protezione legato alla chiusura del bilancio 2020 di S.M.T. Srl.

L'operazione ha permesso a Pattern di entrare nel settore della maglieria di lusso fino ad allora non presidiato.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nonostante un ottimo 2019, l'andamento dell'economia mondiale ha subito un repentino cambiamento per il diffondersi del virus denominato COVID-19.

Al momento non è quindi possibile sapere quali saranno gli effetti a fine esercizio sul sistema delle imprese, certamente comunque fortemente impattanti, seppur Pattern operi in un settore - quello del lusso - caratterizzato da una domanda finora inelastica.

Pur toccando anche il settore del lusso, va però anche sottolineato che i principali clienti di Pattern e di Società Manifattura Tessile (S.M.T) s.r.l, specializzata nella maglieria di lusso ed entrata a far parte del Gruppo quest'anno,

sono rappresentati da gruppi internazionali molto solidi, sia per il potere di mercato dei propri brand, sia per la posizione di liquidità che hanno.

Inoltre, ci si aspetta un contributo rilevante da S.M.T, che, agendo su un settore parallelo e con clienti diversificati rispetto a Pattern, avrà un ruolo sicuramente importante a fine esercizio per raggiungere soddisfacenti risultati.

Guardando ad un orizzonte di medio lungo periodo, è importante sottolineare i seguenti punti di forza del Gruppo:

- a) capacità di lavorare su diverse aree (uomo, donna e maglieria) e su clienti differenziati, esempio di polivalenza quasi unico sul mercato;
- b) grande competenza su tecnologie abilitative allo sviluppo delle collezioni a distanza tramite progettazione 3D, in un contesto che limita fortemente gli spostamenti fisici;
- c) presenza di strumenti di certificazione della filiera anche tramite blockchain;
- d) una struttura finanziaria solida con PFN positiva per € 12,4 milioni;
- e) una struttura dei costi piuttosto variabilizzata.

Questi elementi fanno immaginare che vi saranno buone opportunità di proseguire in modo innovativo lo sviluppo del “Polo italiano della progettazione del lusso” e il consolidamento della partnership con i principali attori del lusso internazionale.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, in relazione all’attuale scenario economico globale fortemente condizionato dal dilagare della pandemia da virus Covid-19, al fine di sostenere la solidità patrimoniale e contenere i futuri impatti economico-finanziari, la destinazione del risultato d’esercizio di euro 3.810.925 è come segue:

- riserva legale per euro 72.308 fino al raggiungimento del limite di legge ex art. 2430 c.c.;
- riserva straordinaria per la residua parte di euro 3.738.617

CONVOCAZIONE DELL’ ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l’Assemblea Ordinaria il giorno 11 giugno 2020 in una unica convocazione, presso la sede legale della società a Collegno (Torino), in via Italia 6/A, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 2019, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Torino, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.pattern.it sezione "Investors/Documenti Finanziari" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it

About Pattern Group:

Pattern Spa è azienda leader nella **progettazione, ingegneria e produzione di capi sfilata per i più importanti brand del fashion luxury internazionale** ed è proprietaria dal 2014 del marchio ESEMPLARE, specializzato nell'abbigliamento maschile funzionale.

La società, **fondata nel 2000 da Franco Martorella e Fulvio Botto**, ha avviato nel 2017 un processo di crescita strutturato ed integrato grazie all'acquisizione della **Roscini Atelier Srl**, leader nella modellistica e produzione del segmento donna, e all'inserimento nel gruppo nel 2019 della **Società Manifattura Tessile (S.M.T.) s.r.l.**, storica azienda specializzata nella prototipia e produzione della maglieria di lusso, dando vita al **Polo Italiano della Progettazione del Lusso**.

Pattern Spa è quotata dal 2019 sul mercato AIM di Borsa Italiana ed è la prima azienda italiana nel settore ad aver ottenuto nel 2013 la certificazione SA8000/Social Accountability e la prima firmataria italiana nel 2019 della Fashion Climate Action Charter delle Nazioni Unite a conferma della scelta strategica dell'azienda di investire su sostenibilità, tecnologia e risorse umane.

Per ulteriori informazioni:

Nominated Adviser

CFO SIM S.p.A.

e-mail ecm@cfosim.com

tel. +39 02 30343 1

Pattern Investor e Media Relations

Sara De Benedetti sara.debenedetti@pattern.it

In allegato schemi di:

Conto Economico riclassificato Consolidato e della Capogruppo

Prospetto Fonti e Usi Consolidato e della Capogruppo al 31 dicembre 2019

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (valori in euro)	31/12/2019	31/12/2018 Pro forma	Var %
Ricavi delle vendite	55.603.081	44.088.902	26%
Altri ricavi	134.505	279.442	-52%
Totale ricavi	55.737.586	44.368.344	26%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	70.980	-100%
Variazione rimanenze di prodotti	-399.672	129.803	-408%
Valore della produzione	55.337.914	44.569.127	24%
- Acquisti di materie prime	17.019.073	13.898.123	22%
- Variazione rimanenze di materie prime	-556.733	155.959	-457%
Consumi di materie prime	16.462.340	14.054.082	17%
Costi per servizi	22.979.628	16.859.236	36%
Costi per godimento beni di terzi	571.771	822.438	-30%
Oneri diversi di gestione	140.691	105.068	34%
Costi di produzione esterni	40.154.430	31.840.824	26%
Valore aggiunto	15.183.484	12.728.303	19%
Costi del personale	9.238.945	7.348.359	26%
Ebitda	5.944.539	5.379.944	10%
<i>Ebitda adjusted</i>	7.180.900	5.379.944	33%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	453.687	409.794	11%
Ebit	5.490.852	4.970.150	10%
Proventi (Oneri) finanziari netti	-54.579	-14.864	267%
Rettifiche di valore di attività finanziarie nette	0	0	n.d.
Risultato ante imposte	5.436.273	4.955.286	10%
Imposte correnti e differite	1.643.652	1.430.382	15%
Utile dell'esercizio	3.792.621	3.524.904	8%
<i>Utile dell'esercizio adjusted</i>	4.684.037	3.524.904	33%

PROSPETTO FONTI E USI CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019

PROSPETTO FONTI-IMPIEGHI CONSOLIDATO <i>(valori in euro)</i>	31/12/2019	31/12/2018 Pro forma	Var %
IMPIEGHI			
Immobilizzazioni Immateriali	900.835	561.305	60%
Immobilizzazioni Materiali	1.562.500	1.243.104	26%
Immobilizzazioni Finanziarie	1.125.960	3.160	n.s.
Totale immobilizz. nette	3.589.295	1.807.569	99%
Attività Correnti	13.284.970	8.600.210	54%
Rimanenze	3.434.954	3.277.892	5%
Crediti vs clienti	8.005.583	3.861.349	107%
Altri crediti	1.331.972	1.190.513	12%
Ratei e risconti attivi	512.461	270.456	89%
Passività Correnti	10.938.009	6.584.173	66%
Debiti vs fornitori	8.894.442	4.412.655	102%
Altre passività correnti	2.021.039	2.157.258	-6%
Ratei e risconti passivi	22.528	14.260	58%
Capitale circolante netto	2.346.961	2.016.037	16%
Altri fondi	52.179	36.683	42%
Trattamento di fine rapporto	875.952	791.225	11%
Totale fondi	928.131	827.908	12%
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	5.008.125	2.995.698	67%
FONTI			
Capitale Sociale (versato)	1.361.538	1.000.000	36%
Riserve	12.239.539	2.389.994	412%
Risultato Netto	3.792.621	3.524.904	8%
Patrimonio Netto	17.393.698	6.914.898	152%
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	925.818	1.144.388	-19%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	2.762.509	1.328.384	108%
Mezzi di terzi	3.688.327	2.472.772	49%
Liquidità	-16.073.900	-6.391.972	151%
Indebitamento Finanziario Netto	-12.385.573	-3.919.200	216%
TOTALE FONTI	5.008.125	2.995.698	67%

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2019

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (valori in euro)	31/12/2019	31/12/2018	Var %
Ricavi delle vendite	55.604.081	38.249.828	45%
Altri ricavi	134.502	230.778	-42%
Totale ricavi	55.738.583	38.480.606	45%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	64.942	-100%
Variazione rimanenze di prodotti	-399.672	-8.037	4873%
Valore della produzione	55.338.911	38.537.511	44%
- Acquisti di materie prime	17.019.073	13.177.760	29%
- Variazione rimanenze di materie prime	-556.733	167.466	-432%
Consumi di materie prime	16.462.340	13.345.226	23%
Costi per servizi	22.977.309	14.608.244	57%
Costi per godimento beni di terzi	631.771	530.706	19%
Oneri diversi di gestione	139.882	70.966	97%
Costi di produzione esterni	40.211.302	28.555.142	41%
Valore aggiunto	15.127.609	9.982.369	52%
Costi del personale	9.238.945	5.183.626	78%
Ebitda	5.888.664	4.798.743	23%
<i>Ebitda adjusted</i>	7.125.025	4.798.743	48%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	433.215	335.154	29%
Ebit	5.455.449	4.463.589	22%
Proventi (Oneri) finanziari netti	-9.578	32.301	-130%
Rettifiche di valore di attività finanziarie nette	0	0	n.d.
Risultato ante imposte	5.445.871	4.495.890	21%
Imposte correnti e differite	1.634.946	1.229.857	33%
Utile dell'esercizio	3.810.925	3.266.033	17%
<i>Utile dell'esercizio adjusted</i>	4.702.341	3.266.033	44%

PROSPETTO FONTI E USI DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2019

PROSPETTO FONTI-IMPIEGHI	31/12/2019	31/12/2018	Var %
<i>(valori in euro)</i>			
IMPIEGHI			
Immobilizzazioni Immateriali	652.912	236.651	176%
Immobilizzazioni Materiali	1.562.500	1.100.556	42%
Immobilizzazioni Finanziarie	1.292.960	242.000	n.s.
Totale immobilizz. nette	3.508.372	1.579.207	122%
Attività Correnti	13.284.969	6.928.116	92%
Rimanenze	3.434.954	3.005.966	14%
Crediti vs clienti	8.005.583	2.900.927	176%
Altri crediti	1.331.971	969.052	37%
Ratei e risconti attivi	512.461	52.171	882%
Passività Correnti	10.991.548	5.489.537	100%
Debiti vs fornitori	8.893.574	3.450.961	158%
Altre passività correnti	2.075.446	2.024.323	3%
Ratei e risconti passivi	22.528	14.253	58%
Capitale circolante netto	2.293.421	1.438.579	59%
Altri fondi	52.179	36.683	42%
Trattamento di fine rapporto	875.952	768.244	14%
Totale fondi	928.131	804.927	15%
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	4.873.662	2.212.859	120%
FONTI			
Capitale Sociale (versato)	1.361.538	1.000.000	36%
Riserve	12.085.924	2.071.396	483%
Risultato Netto	3.810.925	3.266.033	17%
Patrimonio Netto	17.258.387	6.337.429	172%
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	925.818	521.914	77%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	2.762.509	1.328.384	108%
Mezzi di terzi	3.688.327	1.850.298	99%
Liquidità	-16.073.052	-5.974.868	169%
Indebitamento Finanziario Netto	-12.384.725	-4.124.570	200%
TOTALE FONTI	4.873.662	2.212.859	120%